



GAIA S.p.A.
SERVIZI IDRICI



RELAZIONE AL 31.03.2011

MISSION

GAIA ha per oggetto la derivazione, il trattamento e la produzione di acque potabili ed altre acque, per distribuirle ad uso domestico, pubblico ed industriale, la raccolta delle acque reflue immesse nella rete fognaria e la loro depurazione, per reimmetterle nell'ambiente.

Il servizio è svolto, a seguito di un affidamento *in-house*, all'interno dell'area dei comuni appartenenti all'Ambito Territoriale Ottimale n° 1 Toscana Nord (di seguito ATO 1) sulla base di una concessione a lungo termine (scadenza 2029). Le tariffe applicate all'utenza sono determinate dalla competente Autorità di Ambito n° 1 Toscana Nord (di seguito AATO 1).

GAIA ha come obiettivo fondamentale quello di garantire la gestione dei servizi idrici (acquedotto, fognatura e depurazione), assicurando agli utenti quei livelli di servizio previsti dalla convenzione di affidamento. Per assicurare questi livelli di servizio all'utenza, la società deve realizzare gli investimenti in grado di mantenere in efficienza le reti e gli impianti, nonché quelli necessari al loro potenziamento ed estensione, e deve assicurare una struttura organizzativa e gestionale tale da realizzare un'efficiente ed efficace gestione dei servizi. Per realizzare questa missione la società deve concentrare la sua attenzione su alcuni elementi fondamentali. La società dovrà ricercare l'eccellenza nella gestione, assicurando un servizio solido e affidabile, a prezzi competitivi e con il minimo di sprechi e di inconvenienti possibili. La società dovrà essere concentrata sull'utente, mantenendo una profonda conoscenza dei suoi utenti e dei servizi di cui hanno bisogno.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione

| | |
|-----------------|--------------------------|
| Presidente | Ermindo Tucci |
| Vice Presidente | Gianmaria Nardi |
| Consigliere | Giuliano Francis Dinelli |
| Consigliere | Giuliano Minuto |
| Consigliere | Edoardo Rivola |

Il Consiglio di Amministrazione è stato rinnovato dall'Assemblea dei soci del 14/06/2010. I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio (2012) della loro carica e sono rieleggibili. Il Consiglio di Amministrazione non ha assegnato deleghe operative a nessun consigliere né al Presidente, affidando la gestione ordinaria e straordinaria della Società al direttore Paolo Peruzzi.

Collegio sindacale

| | |
|-------------------|-------------------|
| Presidente | Lucia Bordigoni |
| Sindaco effettivo | Alberto Matteucci |
| Sindaco effettivo | Athos Juri Fabbri |

I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio (2012) della loro carica e sono rieleggibili. Al Collegio sindacale è attribuito il controllo contabile ai sensi dell'art. 2349-ter. In data 14/06/10 l'Assemblea dei Soci di GAIA S.p.A. ha deliberato la nuova composizione del Collegio Sindacale e stabilito di confermare il compenso minimo previsto dalla tariffa professionale oltre ad un compenso aggiuntivo per il controllo contabile di € 10.000,00 lordi annui a ciascun componente del collegio.

Direzione

| | |
|-----------|---------------|
| Direttore | Paolo Peruzzi |
|-----------|---------------|

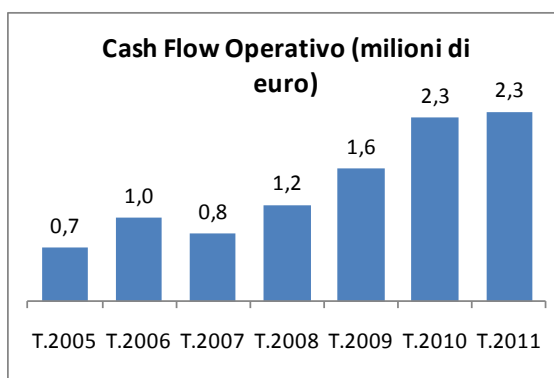
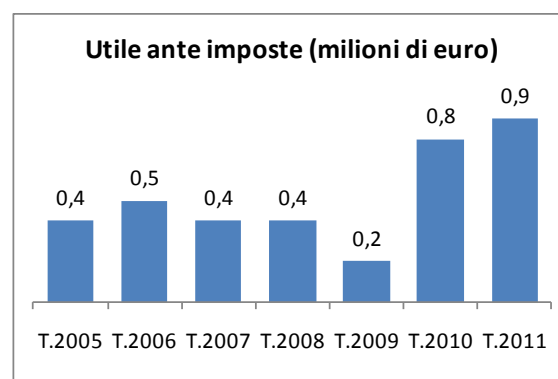
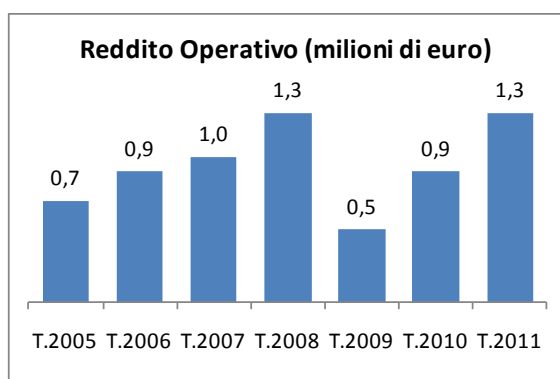
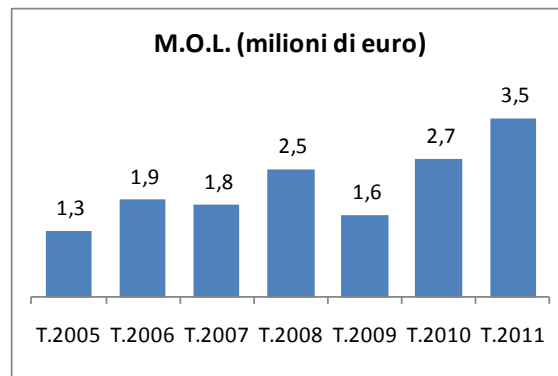
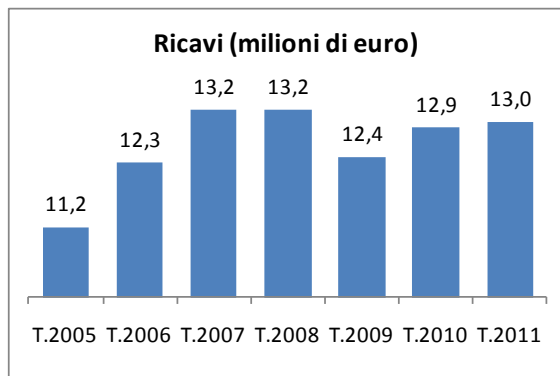
Il direttore, Paolo Peruzzi, è stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24/02/2009.

INDICE

| | |
|---|-----------|
| MISSION..... | 3 |
| ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO | 3 |
| INDICE..... | 5 |
| 1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2011 | 7 |
| 1.1 DATI DI SINTESI | 7 |
| 1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE | 8 |
| 1.2.1 IL CAPITALE SOCIALE | 8 |
| 1.2.2 PIANO DI RIORGANIZZAZIONE..... | 9 |
| 1.2.3 TERRITORIO SERVITO..... | 9 |
| 1.2.4 TARIFFE..... | 10 |
| 1.2.5 FATTURAZIONE ED ATTIVITÀ DI RECUPERO CREDITI PER MOROSITÀ..... | 10 |
| 1.2.6 LA MOROSITÀ | 10 |
| 1.2.7 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU..... | 11 |
| 1.2.8 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2011..... | 12 |
| 1.2.9 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI, INDICI DI BILANCIO E IL RENDICONTO FINANZIARIO | 12 |
| 1.2.10 L'ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL PDA..... | 15 |
| 2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2011..... | 18 |
| 2.1 STATO PATRIMONIALE..... | 18 |
| 2.1.1 ATTIVITA' | 20 |
| 2.1.2 PASSIVITA' | 22 |
| 2.2 CONTO ECONOMICO | 24 |
| 2.2.1 A) VALORE DELLA PRODUZIONE..... | 25 |
| 2.2.2 B) COSTI DELLA PRODUZIONE | 26 |
| 2.2.3 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 29 |

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2011

1.1 DATI DI SINTESI



| GRANDEZZE | N. |
|---|---------|
| Comuni serviti | 44 |
| Abitanti serviti (esclusi i fluttuanti) | 418.583 |
| UtENZE (domestiche, commerciali, pubbliche) | 200.603 |
| Mc venduti 2010 (migliaia mc.) | 26.203 |

1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE

1.2.1 Il capitale sociale

Attualmente hanno aderito alla Società 40 Comuni sui 51 Comuni facenti parte del territorio dell' A.T.O. 1 Toscana Nord. La società gestisce il servizio in 44 comuni dell' A.T.O. 1.

La situazione è particolare: da una parte vi sono dei comuni soci ma nel cui territorio Gaia non gestisce il servizio; dall'altra vi sono comuni non soci in cui Gaia gestisce il servizio.

- I comuni soci in cui Gaia non gestisce il servizio sono 3: Aulla, Podenzana, Tresana.
- I comuni non soci in cui GAIA gestisce il servizio sono 7: Barga, Borgo a Mozzano, Camporgiano, Sillano, Vagli di Sotto, Cutigliano, San Marcello Pistoiese.
- I comuni non soci e in cui GAIA non gestisce il servizio sono 4: Pontremoli, Zeri, Lucca e Abetone.

A seguito dell'aumento del capitale sociale, scaduto 24 agosto 2010, le percentuali attuali di partecipazione al capitale sociale e il numero di azioni possedute dai soci sono le seguenti:

Tabella 1 - La distribuzione del capitale sociale

| n. | Comune | Totale del valore nominale sottoscritto | % del capitale alla data del 31/12/2010 | Numero totale di azioni |
|----|---------------------------|---|---|-------------------------|
| 1 | VIAREGGIO | 3.549.172,56 | 21,363% | 3.348.276 |
| 2 | CARRARA | 3.359.301,12 | 20,221% | 3.169.152 |
| 3 | MASSA | 3.131.396,88 | 18,849% | 2.954.148 |
| 4 | CAMAIORE | 1.794.909,66 | 10,804% | 1.693.311 |
| 5 | PIETRASANTA | 1.454.630,58 | 8,756% | 1.372.293 |
| 6 | MASSAROSA | 891.525,72 | 5,366% | 841.062 |
| 7 | FORTE DEI MARMI | 771.687,42 | 4,546% | 728.007 |
| 8 | MONTIGNOSO | 459.627,66 | 2,767% | 433.611 |
| 9 | CASTELNUOVO DI GARFAGNANA | 304.678,98 | 1,834% | 287.433 |
| 10 | LICCIANA NARDI | 236.372,58 | 1,423% | 222.993 |
| 11 | MULAZZO | 158.449,86 | 0,954% | 149.481 |
| 12 | BAGNONE | 110.180,64 | 0,663% | 103.944 |
| 13 | SERAVEZZA | 56.814,94 | 0,342% | 53.599 |
| 14 | FIVIZZANO | 50.339,40 | 0,303% | 47.490 |
| 15 | BAGNI DI LUCCA | 33.611,54 | 0,202% | 31.709 |
| 16 | VILLAFRANCA IN LUNIGIANA | 23.816,08 | 0,143% | 22.468 |
| 17 | COREGLIA ANTELMINELLI | 22.568,46 | 0,136% | 21.291 |
| 18 | GALLICANO | 19.695,86 | 0,119% | 18.581 |
| 19 | FOSDINOVO | 17.755,00 | 0,107% | 16.750 |
| 20 | AULLA | 15.247,04 | 0,092% | 14.384 |
| 21 | PESCAGLIA | 15.192,98 | 0,091% | 14.333 |
| 22 | MINUCCIANO | 14.199,76 | 0,085% | 13.396 |
| 23 | STAZZEMA | 13.298,76 | 0,080% | 12.546 |
| 24 | PIAZZA AL SERCHIO | 12.179,40 | 0,073% | 11.490 |
| 25 | FILATTIERA | 12.163,50 | 0,073% | 11.475 |
| 26 | PITEGLIO | 11.637,74 | 0,070% | 10.979 |
| 27 | PIEVE FOSCIANA | 11.148,02 | 0,067% | 10.517 |
| 28 | TRESANA | 7.900,18 | 0,048% | 7.453 |
| 29 | SAN ROMANO IN GARFAGNANA | 6.900,60 | 0,042% | 6.510 |
| 30 | CASOLA LUNIGIANA | 6.557,16 | 0,039% | 6.186 |
| 31 | CASTIGLIONE DI GARFAGNANA | 6.284,74 | 0,038% | 5.929 |
| 32 | MOLAZZANA | 5.638,14 | 0,034% | 5.319 |
| 33 | VILLA COLLEMANDINA | 5.583,02 | 0,034% | 5.267 |
| 34 | COMANO | 5.562,88 | 0,033% | 5.248 |
| 35 | GIUNCUGNANO | 3.460,90 | 0,021% | 3.265 |

| n. | Comune | Totale del valore nominale sottoscritto | % del capitale alla data del 31/12/2010 | Numero totale di azioni |
|----|----------------------|---|---|-------------------------|
| 36 | CAREGGINE | 2.866,24 | 0,017% | 2.704 |
| 37 | FOSCIANDORA | 2.855,64 | 0,017% | 2.694 |
| 38 | FABBRICHE DI VALLICO | 2.724,20 | 0,016% | 2.570 |
| 39 | PODENZANA | 2.690,28 | 0,016% | 2.538 |
| 40 | VERGEMOLI | 2.669,08 | 0,016% | 2.518 |
| | Totale | 16.613.295,20 | 100,00% | 15.672.920,00 |

1.2.2 Piano di riorganizzazione

Il Piano di riorganizzazione, predisposto nel febbraio del 2009, prevedeva il raggiungimento del riequilibrio finanziario attraverso alcune iniziative: l'aumento di capitale, il recupero della morosità e la contrazione di un finanziamento strutturato.

La realizzazione delle prime due misure ha contribuito a riequilibrare sia pure parzialmente la struttura patrimoniale della società. La modifica dell'art. 23 bis del TUEL, ha invece rinviato la definizione del finanziamento strutturato. Di fronte a questa circostanza, la società aveva rivisto una parte del Piano originario e individuando nella cessione attraverso l'aumento di capitale da effettuarsi con gara il nuovo obiettivo che le avrebbero consentito di fronte agli impegni nei confronti dell'arretrato verso i fornitori e di riequilibrare definitivamente la struttura patrimoniale della società. Sulla base di tutto questo, la società aveva avviato rapidamente la procedura per la selezione del socio privato, predisponendo la nuova *governance* e pubblicando l'avviso per la manifestazione d'interesse. Rispetto alla scadenza della manifestazione d'interesse (23 giugno 2011), la società aveva ricevuto richieste di chiarimenti di diversi e importanti potenziali partecipanti alla gara.

1.2.3 Territorio servito

La Società gestisce il Servizio idrico Integrato per 44 Comuni delle province di Massa Carrara, Lucca e Pistoia per un totale di circa 418.583 abitanti distribuiti su un territorio di 3.712 Km.

Attualmente dei cinquantuno comuni appartenenti all'ATO1, il servizio idrico integrato non viene gestito da Gaia nei comuni di Pontremoli, Zeri, Lucca, Abetone, Podenzana, Tresana, Aulla.

I Comuni di Aulla, Podenzana e Zeri e il Comune di Pontremoli sono gestiti dalla società Lunigiana Acque S.p.A. e dalla società AZGA NORD S.p.A., a seguito di affidamenti ante legge Galli; entrambe le concessioni sono scadute al 31.12.2010 e attualmente in regime di proroga per un anno.

Il Comune di Lucca è attualmente gestito da GEAL S.p.A., a seguito di concessione del 1995 e quindi successiva all'entrata in vigore della legge Galli, ma l'affidamento è in essere in forza delle sentenze del TAR Toscana che ne ha stabilito la decadenza al 31/12/2011.

I Comuni di Abetone (PT) e Zeri (MS) si sono invece rifiutati di consegnare le infrastrutture a GAIA e pertanto hanno continuato a gestire in proprio il Servizio Idrico Integrato. Per quanto riguarda il primo l'Autorità di Ambito, con delibera dell'Assemblea Consortile n. 29 del 4/10/2010 ha espresso "parere negativo in merito alla facoltà del Comune di Abetone di non aderire alla gestione unica del S.I.I. per mancanza dei presupposti di efficienza, efficacia ed economicità", respingendo così la richiesta avanzata dallo stesso Comune di gestire in proprio il servizio ai sensi dell'art. 148, comma 5 del D.Lgs. n. 152/2006. Il Comune ha opposto ricorso al TAR Toscana avverso la delibera dell'Autorità di Ambito. Il Comune di Zeri, non avendo le caratteristiche previste dall'articolo di legge sopra citato per poter chiedere la gestione in proprio del S.I.I., è stato invece, più volte, diffidato dalla Autorità di Ambito a voler consegnare le infrastrutture afferenti al S.I.I. di sua proprietà a GAIA.

Nel comune di Massa il servizio di erogazione dell'acqua è gestito da Enel Rete Gas (di seguito ERG),

mentre la gestione del servizio di depurazione e fognatura è affidata alla nostra società.

La Società, insieme ad ERG e il Comune di Massa sta valutando se procedere al riscatto anticipato della concessione di cui sopra (la cui scadenza naturale è a fine settembre 2012) affidando a Gaia l'intera gestione del servizio idrico integrato.

1.2.4 Tariffe

La Società sta applicando a partire dal 1° gennaio 2011 l'articolazione tariffaria 2011. L'articolazione 2011 è basata sull'articolazione tariffaria 2010, approvata con la delibera n.29 del 29 dicembre 2009 dell'assemblea consortile dell'AATO 1, incrementata della percentuale del 5% e dell'inflazione programmata.

1.2.5 Fatturazione ed attività di recupero crediti per morosità

Nel periodo gennaio – marzo sono state emesse minori fatturazioni rispetto a quanto inizialmente previsto per circa 2,1 milioni di euro, principalmente per i rimborsi sulla fatturazione della fognatura e depurazione agli utenti non allacciati alla fognatura e a quelli ricadenti nelle fattispecie della sentenza della corte costituzionale 335/2008. E' stata predisposta una versione aggiornata delle emissioni per tener conto dello slittamento nelle uscite di fatturazione.

Tabella 2 - Scostamento sulla previsione fatturazione

| Mese | Previsioni Iniziali | Fatturato | Differenza |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Gennaio | 3.469.299 | 2.277.987 | -1.191.312 |
| Febbraio | 3.919.201 | 3.472.517 | -446.685 |
| Marzo | 5.009.303 | 4.577.093 | -709.024 |
| Totale Complessivo | 12.397.803 | 10.327.597 | -2.070.207 |

1.2.6 La morosità

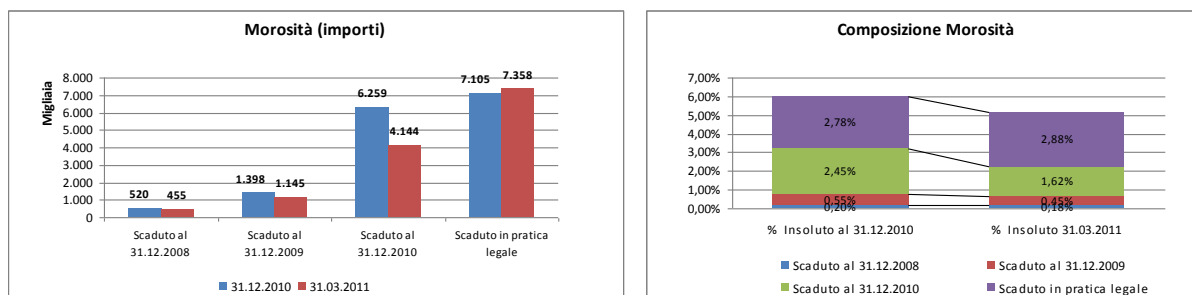
I crediti verso clienti per morosità (si intendono bollette scadute ovvero non pagate dopo 30 giorni dopo l'emissione) ammontano, a fine marzo 2011, a 13,1 milioni, che sul totale emesso rappresentano il 5,14%, (di questi il 2,88% sono già passate in pratica legale)

Tabella 3– Situazione complessiva

| Mese | Tot Emesso Netto | Insoluto non in pratica legale | Insoluto in pratica legale | Totale insoluto | % Insoluto non in pratica legale | % Insoluto in pratica legale | % Insoluto |
|----------|------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------|
| Dicembre | 255.345.071 | 8.177.559 | 7.104.644 | 15.282.204 | 3,20% | 2,78% | 5,98% |
| Gennaio | 255.126.614 | 6.336.783 | 7.143.894 | 13.480.677 | 2,48% | 2,80% | 5,28% |
| Febbraio | 255.144.064 | 6.299.315 | 7.108.794 | 13.408.108 | 2,47% | 2,79% | 5,26% |
| Marzo | 255.083.642 | 5.744.367 | 7.358.005 | 13.102.372 | 2,25% | 2,88% | 5,14% |

Tabella 4 – Composizione Morosità

| Mese | 31.12.2010 | % Insoluto al 31.12.2010 | Composizione (%) | 31.03.2011 | % Insoluto 31.03.2011 | Composizione (%) | Var. |
|---------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| Scaduto al 31.12.2008 | 520.171 | 0,20% | 3,40% | 454.945 | 0,18% | 3,47% | -65.226 |
| Scaduto al 31.12.2009 | 1.397.971 | 0,55% | 9,15% | 1.144.929 | 0,45% | 8,74% | -253.042 |
| Scaduto al 31.12.2010 | 6.259.417 | 2,45% | 40,96% | 4.144.493 | 1,62% | 31,63% | -2.114.925 |
| Scaduto in pratica legale | 7.104.644 | 2,78% | 46,49% | 7.358.005 | 2,88% | 56,16% | 253.360 |
| Totale | 15.282.204 | 5,98% | 100,00% | 13.102.372 | 5,14% | 100,00% | -2.179.832 |



1.2.7 Personale e rapporti con le RSU

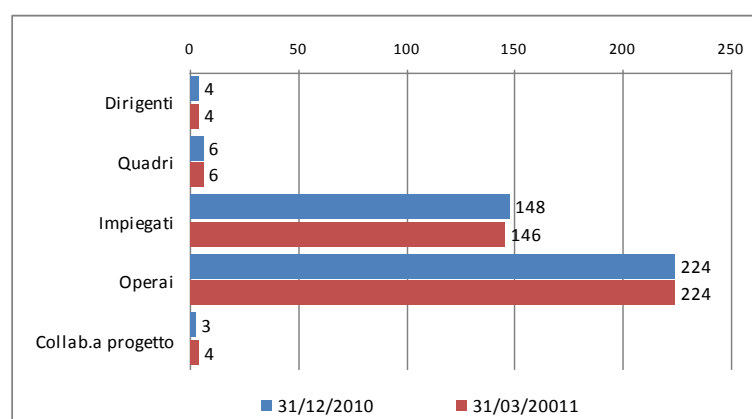
Nel corso del primo trimestre 2011 l'attività sindacale, è continuata nel rispetto degli accordi presi in chiusura d'anno incentrando principalmente gli incontri sulla materia della riorganizzazione del servizio di reperibilità e del premio di risultato.

Nel corso del mese di marzo, a seguito dell'avvio della procedura di costituzione della RSU ormai scaduta, le trattative sono continuate con le Organizzazioni Sindacali provinciali di categoria in base a quanto previsto dall'art. 7 del CCNL unico di settore gas-acqua.

Di seguito si riporta la tabella sintetica del personale in forza all'azienda e le modifiche intervenute dal 31.12.2010 al 31.03.2011. I dipendenti e collaboratori sono passati da 385 a 384.

Tabella 5 - I dipendenti in forza al 31 marzo 2011 e le variazioni intervenute rispetto al 31.12.2010

| Tipologia | 31/12/2010 | 31/03/2011 | Composiz.ione 31/03/11 | var. +/- |
|-------------------|------------|------------|------------------------|-----------|
| Dirigenti | 4 | 4 | 1% | 0 |
| Quadri | 6 | 6 | 2% | 0 |
| Impiegati | 148 | 146 | 38% | -2 |
| Operai | 224 | 224 | 58% | 0 |
| Collab.a progetto | 3 | 4 | 1% | 1 |
| Totale | 385 | 384 | 100% | -1 |



Al 31/03/11 risultano cessate, rispetto al 31/12/10, per pensionamento/dimissioni, n.3 unità assunte a tempo indeterminato, di cui 1 quadro, 1 impiegato e 1 operaio. Nel corso del primo trimestre 2011 sono stati effettuate n. 1 assunzione di un operaio L. 68/99. Le unità a progetto al 31/03/11 risultano variare per una unità.

1.2.8 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo trimestre 2011

Con il referendum si è cancellato l'art. 23 bis del D.L. 135/2009, dove al comma 8¹ si prevedeva la possibilità, per gli affidamenti *in house* di mantenere l'affidamento originario a condizione di effettuare la gara per il socio privato. In questo modo è venuto meno l'obbligo per la società di effettuare la gara. In attesa di conoscere le eventuali iniziative del Parlamento sugli affidamenti, la società mantiene il proprio affidamento *in house*. L'esito del secondo quesito dei referendum, in particolare quello che ha previsto l'abrogazione "dell'adeguata remunerazione del capitale investito" ex art 154² del D.lgs. 152 del 2006, renderà necessario procedere all'adeguamento del metodo tariffario attualmente in vigore³.

L'adeguamento del metodo tariffario all'esito dei referendum è particolarmente importante per raggiungere il riequilibrio finanziario e concludere così il progetto di riorganizzazione. Se l'adeguamento tariffario consentirà di mantenere un utile per gli azionisti, vi sarà ancora un mercato di potenziali investitori interessati a partecipare alla gara per la scelta del socio privato, si potrà quindi riprendere la gara. Se l'adeguamento tariffario consentirà solo il riconoscimento dei costi (interessi passivi) relativi al finanziamento degli investimenti con il capitale di debito, non vi sarà un mercato di investitori interessati. In questo caso la società, mantenendo l'affidamento *in house*, dovrà rivedere insieme all'ATO il Piano di Ambito per renderlo finanziabile in modo da poter ricorrere ad un finanziamento strutturato e assicurare così il riequilibrio finanziario.

1.2.9 L'analisi dei risultati: prospetti riclassificati, indici di bilancio e il rendiconto finanziario

Nel primo trimestre del 2011 si evidenzia un miglioramento dei risultati rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Il margine operativo lordo al termine del primo trimestre del 2011 è aumentato del 30%, passando dai 2,7 milioni di euro del primo trimestre 2010 ai 3,5 milioni di euro del primo trimestre 2011, il reddito operativo aumenta dell' 8% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Tabella 6 – Dati sintetici

| DESCRIZIONE (MLN/€) | 31.03.2011 | 31.03.2010 | VAR.ASS. | VAR.% |
|-------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Ricavi | 13 | 12,9 | 0,1 | 1% |
| Margine operativo lordo | 3,5 | 2,7 | 0,8 | 30% |
| Reddito operativo | 1,3 | 1,2 | 0,1 | 8% |
| Risultato netto | 0,4 | 0,2 | 0,2 | 100% |

Di seguito vengono riportati i prospetti del conto economico sintetico e a valore aggiunto, dello stato patrimoniale sintetico e riclassificato con il criterio finanziario, il prospetto con l'analisi dei margini/indici più significativi.

¹ Art. 23 bis, comma 8: Il regime transitorio degli affidamenti non conformi a quanto stabilito dai commi 2 e 3 è il seguente: a) le gestioni in essere alla data del 22 agosto 2008 affidate conformemente ai principi comunitari in materia di così detta "in house" cessano, improrogabilmente e senza necessità di deliberazione da parte dell'ente affidante, alla data del 31 dicembre 2011. Esse cessano alla scadenza prevista dal contratto di servizio a condizione che entro il 31 dicembre 2011 le amministrazioni cedano almeno il 40% del capitale sociale attraverso le modalità di cui alla lettera b) del comma 2.

² Art. 154. Tariffa del servizio idrico integrato - comma 1. "La tariffa costituisce il corrispettivo del servizio idrico integrato ed è determinata tenendo conto della qualità della risorsa idrica e del servizio fornito, delle opere e degli adeguamenti necessari, dell'entità dei costi di gestione delle opere, dell'adeguatezza della remunerazione del capitale investito e dei costi di gestione delle aree di salvaguardia, nonché di una quota parte dei costi di funzionamento dell'Autorità d'ambito, in modo che sia assicurata la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio secondo il principio del recupero dei costi e secondo il principio "chi inquina paga". Tutte le quote della tariffa del servizio idrico integrato hanno natura di corrispettivo."

³ D.M. 1/08/96, «Metodo normalizzato per definire le componenti di costo e determinare la tariffa di riferimento».

Tabella 7 - Conto Economico sintetico

| CONTO ECONOMICO | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| A) Valore della produzione | 15.365.159 | 14.679.850 |
| B) Costi della produzione | 14.075.079 | -13.522.343 |
| C) Proventi e oneri finanziari | -378.770 | -417.673 |
| E) Proventi e oneri straordinari | -3.554 | 66.219 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | -498.585 | -572.855 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | 416.278 | 233.198 |

Tabella 8 - Conto economico a Valore Aggiunto (in €/000)

| Conto Economico | 31.03.2011 | | 31.03.2010 | | Scostamento 10/11 | | Budget 2011 | Scostamento Budget 2011 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------------|
| | | | | | | | | |
| Ricavi di Vendita | 12.968 | 84,4% | 12.913 | 88,0% | 55 | 0,4% | 12.877 | -91 |
| Altri | 1.388 | 9,0% | 905 | 6,2% | 483 | 53,4% | 1.198 | -190 |
| Incrementi Imm. Lavori Interni | 1.009 | 6,6% | 862 | 5,9% | 147 | 17,1% | 1.009 | 0 |
| Valore della Produzione | 15.365 | 100 | 14.680 | 100 | 685 | 4,7% | 15.084 | -281 |
| CONSUMI MATERIE | 2.166 | 14,1% | 2.039 | 13,9% | 127 | 6,2% | 2.301 | 135 |
| • acquisti | 747 | 4,9% | 679 | 4,6% | 68 | 10% | 702 | -45 |
| • energia elettrica | 1.290 | 8,4% | 1.333 | 9,1% | -43 | -3,2% | 1.470 | 180 |
| • rim. Iniz. -rim. Finali | 129 | 0,8% | 27 | 0,2% | 102 | 377% | 129 | 0 |
| Margine Industriale Lordo | 13.199 | 86% | 12.641 | 86% | 558 | 4,4% | 12.783 | -416 |
| COSTI OPERATIVI | 5.531 | 35,9% | 5.634 | 38,4% | -114 | -1,8% | 4.977 | -554 |
| • costi per servizi | 4.667 | 30,4% | 4.932 | 33,6% | -265 | -5,4% | 4.253 | -414 |
| • costi per godimento beni di terzi | 558 | 3,6% | 469 | 3,2% | 89 | 19% | 449 | -109 |
| • oneri diversi di gestione | 306 | 2% | 233 | 1,6% | 73 | 31% | 275 | -31 |
| Valore Aggiunto | 7.668 | 50% | 7.007 | 48% | 661 | 9,4% | 7.806 | 138 |
| • costo del personale | 4.189 | 27,3% | 4.320 | 29,4% | -131 | -3% | 4.575 | 386 |
| Margine Operativo Lordo | 3.479 | 23% | 2.687 | 18% | 792 | 30% | 3.231 | -248 |
| • ammortamenti e svalutazioni | 1.693 | 11,0% | 974 | 6,6% | 719 | 73,8% | 2.110 | 417 |
| • accantonamenti | 495 | 3,2% | 555 | 3,8% | -60 | -10,8% | 971 | 476 |
| Reddito Operativo | 1.291 | 8,40% | 1.158 | 7,9% | 133 | 11,5% | 150 | -1.141 |
| Saldo Gestione Finanziaria | -379 | -2,5% | -418 | -2,8% | 39 | -9,3% | -368 | 11 |
| Saldo Gestione Straordinaria | 3 | 0,02% | 66 | 0,4% | -63 | 95,5% | | |
| Utile Ante Imposte | 915 | 6,0% | 806 | 5,5% | 109 | 13,5% | -218 | -1.133 |
| Imposte | -499 | 0,0% | -573 | 3,9% | -74 | -12,9% | 314 | -185 |
| Risultato netto | 416 | | 233 | | 183 | | -532 | |

Il presente bilancio presenta un risultato positivo pari a € 416.278, dopo aver accantonato imposte di competenza per € 498.585. A livello generale si evidenzia quanto segue:

- aumento del valore della produzione rispetto all'esercizio precedente pari a € 685.309, (+4,7%) dovuto principalmente alle maggiori capitalizzazioni per manutenzioni straordinarie e alle nuove estensioni di reti eseguite con il personale interno.
- aumento del Margine Operativo Lordo (M.O.L.) rispetto all'esercizio precedente del 30% milioni di euro. Come risulta dal prospetto di cui sopra tale risultato è dovuto alla diminuzione dei "costi operativi" (-1,8%) e alla riduzione dei costi di energia elettrica nei consumi di materia (-3,2%), tale minor costo è imputabile, probabilmente, al conguaglio che

sarà fatturato nel prossimo trimestre.

Tabella 9 -Stato Patrimoniale sintetico IV Direttiva

| STATO PATRIMONIALE | 31.03.2011 | 31.12.2010 | variazioni |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| ATTIVO | | | |
| Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | 1.023.561 | 1.023.561 | - |
| Immobilizzazioni | 82.281.860 | 81.820.375 | 461.485 |
| Attivo circolante | 97.258.459 | 95.875.642 | 1.382.817 |
| Ratei e risconti | 61.329 | 399.623 | -338.294 |
| Totale Attivo | 180.625.209 | 179.119.202 | 1.506.008 |
| PASSIVO | | | |
| Patrimonio Netto | | | |
| Capitale sociale | 16.613.295 | 16.613.295 | - |
| Riserve | 156.208 | 156.208 | - |
| Utile esercizio precedente | 21.034 | - | 21.034 |
| Utile (perdite) dell'esercizio | 416.279 | 21.034 | 395.245 |
| Fondi per rischi e oneri | 3.156.306 | 2.697.261 | 459.045 |
| Trattamento di fine rapporto | 4.905.937 | 4.970.961 | -65.024 |
| Debiti | 145.965.691 | 146.000.278 | -34.587 |
| Ratei e risconti | 9.390.459 | 8.660.165 | 730.294 |
| Totale Passivo | 180.625.209 | 179.119.202 | 1.506.007 |

Tabella 10 - Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

| STATO PATRIMONIALE | 31.03.2011 | | 31.12.2010 | | SCOSTAMENTO |
|--|----------------|-------------|----------------|---------------|---------------|
| Attivo fisso | 129.927 | 72% | 128.237 | 72% | 1.660 |
| <i>Immobilizzazioni</i> | 82.282 | 46% | 81.820 | 46% | 462 |
| <i>Attivo circolante oltre 12 mesi</i> | 6.996 | 4% | 6.996 | 4% | - |
| <i>Crediti v/Ato conguagli tariffari(*)</i> | 40.650 | 23% | 39.421 | 22% | 1.229 |
| Attivo Circolante | 50.698 | 28% | 50.883 | 28% | -185 |
| <i>Magazzino</i> | 1.135 | 1% | 1.264 | 2% | -129 |
| <i>Liquidità Differite</i> | 49.488 | 27% | 49.473 | 97% | 15 |
| <i>Liquidità Immediate</i> | 75 | 0% | 146 | 0% | -71 |
| Impieghi | 180.625 | 100% | 179.150 | 100% | 1.475 |
| Mezzi Propri | 17.207 | 10% | 16.791 | 9,37% | 416 |
| <i>Capitale sociale</i> | 16.613 | 9% | 16.613 | 9,27% | 0 |
| <i>Riserve</i> | 157 | 0% | 157 | 0,09% | 0 |
| <i>Utile esercizio precedente</i> | 21 | 0% | - | - | 21 |
| <i>Utile (perdite) dell'esercizio</i> | 416 | 0% | 21 | 0,01% | 395 |
| Passività consolidate | 96.569 | 53% | 89.267 | 49,84% | 7.302 |
| <i>Debiti verso Banche (Mutui ex gestori)</i> | 9.161 | 5% | 9.161 | 5% | 0 |
| <i>Depositi cauzionali utenti</i> | 5.941 | 3% | 5.954 | 3,32% | -13 |
| <i>Debiti per Rate Mutui verso soci</i> | 47.182 | 26% | 40.921 | 22,85% | 6.261 |
| <i>Debiti per Rate Mutui verso V.P.</i> | 12.620 | 7% | 11.900 | 6,64% | 720 |
| <i>Risconti (Contributi c/ Impianti)</i> | 7.670 | 4% | 7.180 | 4,01% | 490 |
| <i>Fondo Rischi</i> | 3.156 | 2% | 2.697 | 1,51% | 459 |
| <i>Debiti per TFR</i> | 4.906 | 3% | 4.805 | 2,68% | 101 |
| <i>Altri debiti v/ex gestori (**)</i> | 6.293 | 3% | 6.651 | 3,71% | -358 |
| Passività correnti | 66.849 | 37% | 73.062 | 40,79% | -6.213 |
| <i>Debiti verso Banche</i> | 32.212 | 18% | 33.493 | 19% | -1.281 |
| <i>Debiti verso fornitori</i> | 25.206 | 14% | 25.906 | 15% | -700 |
| <i>Debiti Tributari</i> | 2.342 | 1% | 1.725 | 1% | 617 |
| <i>Debiti verso Istituti previdenziali</i> | 787 | 0% | 775 | 0% | 12 |

| STATO PATRIMONIALE | 31.03.2011 | | 31.12.2010 | | SCOSTAMENTO |
|--------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|
| Altri Debiti | 4.582 | 3% | 9.683 | 5% | -5.101 |
| Ratei e Risconti | 1.720 | 1% | 1.480 | 1% | 240 |
| Fonti | 180.625 | 100% | 179.120 | 100% | 1.505 |

(*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2011.

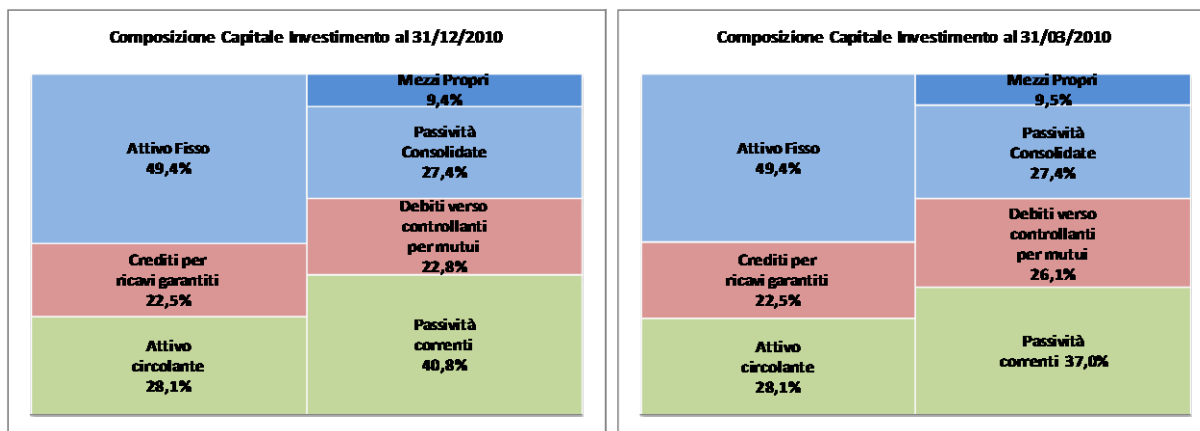


Tabella 11 - Analisi dei margini (in €/000) e degli indici

| | INDICATORE | T.2011 | 2010 |
|---------------------------------|--|----------|----------|
| Margine primario di Struttura | Patrim. Netto/ Attivo Fisso | -112.720 | -111.446 |
| Margine secondario di Struttura | Patrim. Netto/ Attivo Fisso | 13% | 13% |
| Margine secondario di Struttura | Patrim. netto + Passivo consolidato)/ Attivo Fisso | -16.151 | -22.179 |
| Margine di Tesoreria | D.Liquide – Pass. Breve | 88% | 83% |
| Indice di liquidità | D.Liquide / Pass. Breve | -17.286 | -23.443 |
| Indice di liquidità | D.Liquide / Pass. Breve | 74% | 68% |
| Indice di disponibilità | Attivo circolante / Pass. Breve | -16.151 | -22.179 |
| Indice di disponibilità | Attivo circolante / Pass. Breve | 76% | 70% |

Gli indici esposti nella Tabella di cui sopra evidenziano un deficit di tesoreria e la presenza di un capitale circolante netto ancora negativo. Permane una situazione di copertura dell'attivo fisso con mezzi propri ampiamente deficitaria con conseguente aggravio della situazione finanziaria dovuto al pagamento di interessi passivi sul capitale di terzi (debiti verso le banche a breve) sia al capitale proprio che non è sufficiente a garantire la corretta copertura degli investimenti.

1.2.10 L'analisi degli scostamenti rispetto al Pda

Per compiere un confronto con i dati previsti nel Piano di Ambito (PDA) e comprendere quanto la società riesca a rispettare il vincolo sui costi posti dall'autorità di regolazione, nel fissare le tariffe, è necessario scomporre il C.E. nelle varie attività.

Tabella 12 – Conto economico a Valore aggiunto (in €/000)

| Separazione per ASA | Totale | SII | Allacci | Ramo industriale | Altro |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Ricavi per remunerazione (REM) | 1.107.989 | 1.107.989 | 0 | 0 | 0 |
| Ricavi per costi operativi (COP) | 11.060.245 | 11.060.245 | 0 | 0 | 0 |
| Ricavi per ammortamenti (AMM) | 1.497.921 | 1.497.921 | 0 | 0 | 0 |
| Penalità e recuperi tariffari | -698.479 | -698.479 | 0 | 0 | 0 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 12.967.675 | 12.967.675 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementi di immob. | 1.009.602 | 1.009.602 | 0 | 0 | 0 |
| Contributi in c/impianti | 46.200 | 46.200 | 0 | 0 | 0 |
| Altri ricavi | 1.341.682 | 0 | 535.291 | 252.302 | 554.089 |
| A)Valore della produzione | 15.365.159 | 14.023.477 | 535.291 | 252.302 | 554.089 |
| B6 - Per materie prime sussidiarie di consumo | -2.036.872 | -1.986.854 | 0 | -50.017 | 0 |

| Separazione per ASA | Totale | SII | Allacci | Ramo industriale | Altro |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| e merci | | | | | |
| B7 - Per servizi | -4.667.485 | -4.653.386 | 0 | -14.099 | 0 |
| B8 - Per godimento beni di terzi | -558.170 | -376.920 | 0 | -181.250 | 0 |
| B9 - Per il personale | -4.189.467 | -4.151.888 | 0 | -37.579 | 0 |
| B10 a)b) ammortamenti | -1.442.849 | -1.300.261 | -137.310 | -5.278 | 0 |
| B10 d) svalutazione crediti | -250.000 | -250.000 | 0 | 0 | 0 |
| B 11) Variazione delle rimanenze | -128.965 | -128.965 | 0 | 0 | 0 |
| B12) Accantonamenti per rischi | -495.000 | -495.000 | 0 | 0 | 0 |
| <i>di cui accantonamenti A</i> | -12.500 | -12.500 | 0 | 0 | 0 |
| <i>di cui accantonamenti R</i> | -35.000 | -35.000 | 0 | 0 | 0 |
| <i>di cui accantonamenti penalità</i> | -125.000 | -125.000 | 0 | 0 | 0 |
| B14) Oneri diversi di gestione | -306.273 | 136.999 | 0 | 0 | -443.271 |
| B) Costo della produzione | -14.075.080 | -13.206.275 | -137.310 | -288.223 | -443.271 |
| Reddito operativo (A-B) | 1.290.079 | 817.202 | 397.981 | -35.921 | 110.818 |

A seguito delle opportune riclassificazioni, ovvero dello spostamento delle penalità e recupero sugli investimenti non realizzati negli anni passati dai ricavi alle sopravvenienze passive, la situazione risulta la seguente:

Tabella 13 - Conto economico a Valore aggiunto (in €/000) riclassificato ai fini regolatori

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-------------------|
| DESCRIZIONE | S.I.I. | Allacci | Dep.Gallicano e Castelnuovo | Altro | TOTALE |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 14.721.956 | 535.291 | 252.302 | 554.089 | 16.063.638 |
| COSTI OPERATIVI | -11.458.010 | 0 | -282.945 | -146.276 | -11.887.231 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 3.263.947 | 535.291 | -30.643 | 407.813 | 4.176.408 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | -1.550.261 | -137.310 | -5.278 | 0 | -1.692.849 |
| ACCANTONAMENTI | -495.000 | 0 | 0 | 0 | -495.000 |
| REDDITO OPERATIVO | 1.218.686 | 397.981 | -35.921 | 407.813 | 1.988.559 |
| SALDO GESTIONE FINANZIARIA | -378.770 | 0 | 0 | 0 | -378.770 |
| SALDO GESTIONE STRAORDIANARIA | -694.925 | 0 | 0 | 0 | -694.925 |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 144.991 | 397.981 | -35.921 | 407.813 | 914.863 |

Tabella 14 – Capitale investito ricostruito ai fini regolatori

| ATTIVO FISSO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI | 2010 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 1.519.164 | 1.479.468 |
| II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 78.842.945 | 79.266.924 |
| - ALLACCI | -9.521.690 | -9.464.117 |
| - DEPURATORE GARFAGNANA E GALLICANO | -345.489 | -341.613 |
| - AVVIAMENTO ACQ.IND.LE GARFAGNANA | -156.394 | -153.469 |
| - ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | -381.534 | -374.381 |
| - ATTREZZATURA VARIA ACQUEDOTTO IND.LE | -14.196 | -13.559 |
| - CONTRIBUTI | -7.341.009 | -7.670.008 |
| TOTALE | 62.601.797 | 62.729.245 |

Procedendo al calcolo della remunerazione sul capitale investito dal Metodo tariffario si vede che la società sta attualmente ottenendo una remunerazione del 5,2% perché sconta nei bilanci le penalità e i recuperi tariffari per la mancata realizzazione negli anni 2005-2008. Sterilizzando l'effetto di questi

effetti derivanti dai periodi precedente, il ROI calcolato secondo la metodologia del Metodo Tariffario risulterebbe pari al 9,6%. Se si considera che nel primo trimestre l'ammontare del capitale investito è probabilmente sottostimato, il valore del ROI ante recuperi tariffari è stimabile intorno all'8%.

Tabella 15 – Remunerazione sul capitale investito

| DESCRIZIONE | RIPROPORZIONAMENTO ALL'ANNO |
|--|------------------------------------|
| Ricavi -costi -ammortamenti | 6.062.725 |
| Ricavi -costi -ammortamenti - recuperi tariffari | 3.268.807 |
| | |
| capitale investito medio | 62.856.693 |
| | |
| Remunerazione sul capitale investito ante recuperi tariffari | 9,6% |
| Remunerazione sul capitale investito post recuperi tariffari | 5,2% |
| | |

2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2011

2.1 STATO PATRIMONIALE

| Stato patrimoniale attivo | 31/03/2011 | 31/12/2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati) | 1.023.561 | 1.023.561 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 374.381 | 381.534 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 9.365 | 10.598 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 336.679 | 349.138 |
| 5) Avviamento | 153.469 | 156.394 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 222.114 | 217.887 |
| 7) Altre | 383.460 | 403.613 |
| | <u>1.479.468</u> | <u>1.519.164</u> |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 458.239 | 462.659 |
| 2) Impianti e macchinario | 71.773.293 | 72.461.096 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 1.312.979 | 1.331.894 |
| 4) Altri beni | 213.648 | 227.602 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 5.508.765 | 4.359.694 |
| | <u>79.266.924</u> | <u>78.842.945</u> |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| d) verso altri | | |
| - oltre 12 mesi | 1.535.468 | 1.458.266 |
| | <u>1.535.468</u> | <u>1.458.266</u> |
| Totale immobilizzazioni | 82.281.860 | 81.820.375 |
| C) Attivo circolante | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.135.419 | 1.264.384 |
| | <u>1.135.419</u> | <u>1.264.384</u> |
| <i>II. Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| - entro 12 mesi | 36.054.879 | 42.482.400 |
| - oltre 12 mesi | 47.644.762 | 39.421.832 |
| | <u>83.699.641</u> | <u>81.904.232</u> |
| 4) Verso controllanti | | |
| - entro 12 mesi | 1.098.444 | 1.081.538 |
| | <u>1.098.444</u> | <u>1.081.538</u> |
| 4-bis) Per crediti tributari | | |
| - entro 12 mesi | 3.238.353 | 3.739.632 |
| | <u>3.238.353</u> | <u>3.739.632</u> |
| 5) Verso altri | | |
| - entro 12 mesi | 1.016.704 | 745.007 |
| - oltre 12 mesi | 6.995.079 | 6.995.079 |
| | <u>8.011.783</u> | <u>7.740.086</u> |
| | <u>96.048.221</u> | <u>94.465.488</u> |
| 3) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 65.295 | 100.043 |
| 2) Assegni | 4.038 | 43.781 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 5.486 | 1.947 |
| | <u>74.819</u> | <u>145.771</u> |

| Stato patrimoniale attivo | 31/03/2011 | 31/12/2010 |
|--|--------------------|--------------------|
| Totale attivo circolante | 97.258.459 | 95.875.642 |
| D) Ratei e risconti | | |
| - vari | 61.329 | 399.623 |
| | 61.329 | 399.623 |
| Totale attivo | 180.625.209 | 179.119.202 |
| Stato patrimoniale passivo | 31/03/2011 | 31/12/2010 |
| A) Patrimonio netto | | |
| <i>I. Capitale</i> | 16.613.295 | 16.613.295 |
| <i>IV. Riserva legale</i> | 18.459 | 18.459 |
| <i>V. Riserve statutarie</i> | 137.749 | 137.749 |
| <i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i> | 21.034 | |
| <i>IX. Utile d'esercizio</i> | 416.279 | 21.034 |
| <i>IX. Perdita d'esercizio</i> | | |
| Totale patrimonio netto | 17.206.816 | 16.790.537 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 3) Altri | 3.156.306 | 2.697.261 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 3.156.306 | 2.697.261 |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro | 4.905.937 | 4.970.961 |
| D) Debiti | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - entro 12 mesi | 32.212.143 | 33.492.815 |
| - oltre 12 mesi | 9.160.801 | 9.160.801 |
| | 41.372.944 | 42.653.616 |
| 6) Acconti | | |
| - oltre 12 mesi | 5.941.313 | 5.953.667 |
| | 5.941.313 | 5.953.667 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - entro 12 mesi | 36.968.285 | 37.806.400 |
| | 36.968.285 | 37.806.400 |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| - entro 12 mesi | 47.678.578 | 46.088.983 |
| | 47.678.578 | 46.088.983 |
| 12) Debiti tributari | | |
| - entro 12 mesi | 2.342.247 | 1.725.052 |
| | 2.342.247 | 1.725.052 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| - entro 12 mesi | 787.098 | 775.026 |
| | 787.098 | 775.026 |
| 14) Altri debiti | | |
| - entro 12 mesi | 6.310.502 | 6.432.810 |
| - oltre 12 mesi | 4.564.724 | 4.564.724 |
| | 10.875.226 | 10.997.534 |
| Totale debiti | 145.965.691 | 146.000.278 |
| E) Ratei e risconti | | |
| - vari | 9.390.459 | 8.660.165 |
| Totale passivo | 180.625.209 | 179.119.202 |
| Conti d'ordine | 31/03/2011 | 31/12/2010 |
| 1) Rischi assunti dall'impresa | 1.100.000 | 1.100.000 |
| 3) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi | 726.032 | 726.032 |
| 4) Altri conti d'ordine | 1.679.790 | 1.774.564 |
| Totale conti d'ordine | 3.505.822 | 3.600.595 |

2.1.1 ATTIVITA'

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.023.561 | 1.023.561 | - |

B) Immobilizzazioni

Si indica qui di seguito la variazione delle voci immobilizzazioni immateriali e materiali.

Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.519.164 | 1.479.468 | -39.697 |

| Descrizione costi | Saldo al 31.12.2010 | Incrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31.03.2011 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Impianto e ampliamento | 381.534 | 0 | 7.153 | 374.381 |
| Ricerca, sviluppo e pubblicità | 10.598 | 0 | 1.233 | 9.365 |
| Concessioni, licenze, marchi | 349.138 | 24.951 | 37.411 | 336.679 |
| Avviamento | 156.394 | 0 | 2.925 | 153.469 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 217.887 | 4.227 | 0 | 222.114 |
| Altre | 403.613 | 18.092 | 38.245 | 383.461 |
| Totale | 1.519.164 | 47.271 | 86.967 | 1.479.468 |

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati, essendo le voci in oggetto ammortizzate direttamente in conto.

- Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 78.842.945 | 79.266.924 | 423.679 |

| Descrizione costi | Saldo al 31.12.2010 | Incrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore al 31.03.2011 |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Terreni e fabbricati | 462.659 | 0 | 4.420 | 458.239 |
| Impianti e macchinari | 72.461.096 | 572.509 | 1.260.312 | 71.773.293 |
| Attrezzature industriali commerciali | 1.331.894 | 55.572 | 74.487 | 1.312.979 |
| Altri beni | 227.602 | 2.709 | 16.662 | 213.648 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 4.359.694 | 1.149.071 | 0 | 5.508.765 |
| Totale | 78.842.945 | 1.779.861 | 1.355.882 | 79.266.924 |

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. La variazione della residua possibilità di utilizzazione ha interessato in particolare modo gli impianti connessi con lo svolgimento del S.I.I.: opere di captazione, emungimento, distribuzione e depurazione.

- Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.458.266 | 1.543.468 | 77.202 |

Le voci principali che compongono il saldo in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti :€ 91.230
- Crediti v/autorità portuale Carrara: € 5.000
- Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: € 1.439.238

Quest'ultima voce rappresenta il versamento all'INPS, delle somme maturate a titolo di rivalutazione e quota TFR nel corso del periodo 2007-2011

C) Attivo circolante

- Rimanenze

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.264.384 | 1.135.419 | -128.965 |

Le rimanenze di magazzino sono composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio destinati agli impianti ed ai macchinari della società. Il criterio di valorizzazione adottato è quello del costo medio ponderato.

- Crediti

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 94.465.488 | 96.048.221 | 1.582.372 |

- Disponibilità liquide

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 145.771 | 74.819 | -70.952 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 31.03.2011.

D) Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 399.623 | 61.329 | -338.294 |

Rappresentano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria.

2.1.2 PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 16.790.537 | 17.206.816 | 416.279 |

La variazione è dovuta all'utile realizzato nel I trimestre 2011 pari euro 416.279.

B) Fondi per rischi e oneri

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.697.261 | 3.156.306 | 459.045 |

L'accantonamento si riferisce alla copertura:

- delle passività probabili inerenti sia gli interessi di mora per ritardato pagamento alle scadenze pattuite per debiti commerciali
- cause legali in corso avviate sia dai fornitori che dal personale dipendente
- copertura dei minori ricavi di competenza dell'esercizio a seguito dei minori investimenti realizzati dalla società rispetto a quanto previsto nel Piano d'Ambito
- copertura penali per mancato rispetto degli standard previsti nel contratto di affidamento della gestione del S.I.I.

C) Trattamento di fine rapporto

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.970.962 | 4.905.937 | -65.025 |

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 31.03.2011, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 146.000.278 | 145.965.691 | -34.587 |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e il dettaglio della voce suddivisa per scadenza è la seguente:

| Descrizione | 31.12.2010 | | | 31.03.2011 | | | Variazioni |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Totale | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Totale | |
| Debiti vs banche | 33.492.815 | 9.160.801 | 42.653.616 | 32.212.143 | 9.160.801 | 41.372.944 | -1.280.672 |
| Acconti | | 5.953.667 | 5.953.667 | | 5.941.313 | 5.941.313 | -12.354 |
| Debiti vs i fornitori ante 2008 | 12.307.914 | | 12.307.914 | 11.002.890 | | | 11.002.890 |
| Debiti vs i fornitori Post 2008 | 25.499.206 | | 25.499.206 | 25.965.395 | | | 25.965.395 |
| Debiti vs controllanti | 46.088.983 | | 46.088.983 | 47.678.578 | | 47.678.578 | 1.589.595 |
| Debiti tributari | 1.725.052 | | 1.725.052 | 2.342.247 | | 2.342.247 | 617.195 |
| Debiti previdenziali | 775.026 | | 775.026 | 787.098 | | 787.098 | 12.072 |
| Altri debiti | 6.432.180 | 4.564.724 | 10.997.534 | 6.310.502 | 4.564.724 | 10.875.226 | -122.308 |
| TOTALE | 126.321.086 | 19.679.192 | 146.000.278 | 64.160.483 | 77.847.414 | 145.965.691 | -34.587 |

All'interno della voce debiti verso le banche sono riclassificati anche i mutui passivi passati all'azienda con l'acquisizione dei rami d'azienda. Nella voce debiti verso controllanti è stato rilevato il debito verso i Comuni per le rate dei mutui relative al periodo 2005-2010 oltre alla quota parte dell'esercizio in corso. I debiti di natura commerciale ammontano ad euro 36.968.285.

E) Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31.12.2010 | Saldo al 31.03.2011 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.660.165 | 9.390.460 | 730.295 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

2.2 CONTO ECONOMICO

| Conto economico | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 12.967.675 | 12.912.651 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.009.602 | 862.019 |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | |
| - vari | | 874.380 |
| | 1.341.682 | |
| - contributi in conto capitale (quote esercizio) | 46.200 | 30.800 |
| | 1.387.882 | 905.180 |
| Totale valore della produzione | 15.365.159 | 14.679.850 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.036.872 | 2.012.161 |
| 7) Per servizi | 4.667.484 | 4.932.129 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 558.170 | 468.562 |
| 9) Per il personale | | |
| a) Salari e stipendi | 3.166.964 | 3.169.373 |
| b) Oneri sociali | 803.754 | 954.450 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 205.974 | 184.624 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) Altri costi | 12.775 | 11.625 |
| | 4.189.467 | 4.320.073 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 86.967 | 79.163 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.355.882 | 789.835 |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 250.000 | 105.000 |
| | 1.692.849 | 973.998 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 128.965 | 27.441 |
| 12) Accantonamento per rischi | 485.000 | 554.833 |
| 13) Altri accantonamenti | 10.000 | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 306.272 | 233.148 |
| Totale costi della produzione | 14.075.079 | 13.522.343 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 1.290.080 | 1.157.507 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| - altri | 50.893 | 23.595 |
| | 50.893 | 23.595 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | | |
| - altri | 429.663 | 441.268 |
| | 429.663 | 441.268 |
| Totale proventi e oneri finanziari | (378.770) | (417.673) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| E) Proventi e oneri straordinari | | |
| 20) Proventi: | | |
| - varie | 870.155 | 901.685 |
| | 870.155 | 901.685 |
| 21) Oneri: | | |
| - varie | 866.601 | 835.467 |
| | 866.601 | 835.467 |
| Totale delle partite straordinarie | 3.554 | 66.218 |

| Conto economico | 31/03/2011 | 31/03/2010 |
|---|----------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) | 914.864 | 806.053 |
| 22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | | |
| a) Imposte correnti | 694.827 | 531.266 |
| b) Imposte differite | | 41.589 |
| c) Imposte anticipate | (196.242) | |
| | 498.585 | 572.855 |
| 23) Utile (Perdita) dell'esercizio | 416.279 | 233.198 |

Di seguito si riporta il commento di alcune voci del conto economico secondo lo schema civilistico, evidenziandone le principali componenti.

2.2.1 A) Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta a 15.365.159 euro, mentre al 31 marzo 2010 era pari a 14.679.850 euro, ed è costituito dai seguenti voci:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

L'ammontare complessivo di questa voce è pari a 12.967.675 euro (erano 12.912.651 euro alla fine del terzo trimestre 2010) e presenta un incremento di € 55.023 (+0,43%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Tale voce comprende i ricavi derivanti dalle attività tipiche o caratteristiche svolte dalla società garantiti dalla convenzione di affidamento SII, determinati integrando i ricavi già contabilizzati per competenza ed inerenti i consumi acqua effettuati nel corso del terzo trimestre dell'esercizio 2011.

Per quanto riguarda i ricavi accessori di fatturazione (penalità, recupero credito, interessi di mora, ecc) gli stessi sono stati determinati sulla base delle stime elaborate dall'ufficio commerciale.

Nella tabella si riporta il dettaglio della voci di ricavo :

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | Budget 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Somministrazione acqua | 372.612 | 489.155 | 487.819 | -116.543 | -115.206 | -23,83 |
| Fognatura | 253.145 | 386.799 | 385.742 | -133.654 | -132.597 | -34,55 |
| Depurazione | 158.661 | 198.307 | 197.765 | -39.646 | -39.104 | -19,99 |
| Ricavi servizio Massa | 870.000 | 852.500 | 870.000 | 17.500 | 0 | 2,05 |
| Quota fissa | 110.560 | 109.232 | 108.934 | 1.328 | 1.626 | 1,22 |
| Ricavi accessori fatturazione | 72.530 | 128.202 | 127.852 | -55.672 | -55.322 | -43,43 |
| Ricavi per penalità | 53.516 | 37.909 | 37.805 | 15.607 | 15.710 | 41,17 |
| Ricavi industriali | 21.575 | 439.534 | 438.333 | -417.959 | -416.758 | -95,09 |
| Ricavi gestione S.I.I. | 11.055.076 | 10.271.014 | 10.223.125 | 784.062 | 831.951 | 7,63 |
| TOTALE | 12.967.675 | 12.912.651 | 12.877.375 | 55.023 | 90.300 | 0,43 |

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce ammonta a € 1.009.602 e risulta aumentata di € 147.583 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 862.019).

Si tratta di costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali realizzati in "economia", determinati sulla base dei dati elaborati dalla contabilità analitica e verificati dai Dirigenti tecnici.

Nella tabella di seguito riportata si evidenzia il dettaglio di tale voce:

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | Budget 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Personale | 666.426 | 640.211 | 666.425 | 26.215 | - | 4,09 |
| Materiali | 155.625 | 221.808 | 155.625 | -66.183 | - | -29,84 |
| Costi indiretti | 187.551 | 0 | 187.550 | 187.551 | - | - |
| TOTALE | 1.009.602 | 862.019 | 1.009.600 | 147.583 | - | 17,12 |

5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente a € 1.387.882 e risultano aumentati di € 482.702 rispetto al corrispondente periodo al 31 marzo 2010 (€ 905.180).

Sono relativi a proventi accessori all'attività caratteristica dell'azienda: realizzazione allacciamenti, ricavi per scarico fanghi e bottini, vendita acqua settore industriale, vendita materiale. Nella tabella seguente viene fornita la composizione di tale voce confrontata con il medesimo periodo del 2010.

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | Budget 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|--|---------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Contributo in c/capitale | 46.200 | 30.800 | 70.775 | 15.400 | -24.575 | -50,00 |
| Ricavi per scarico fanghi | 47.331 | 40.872 | 45.000 | 6.459 | 2.331 | 15,80 |
| Ricavi acqua settore industriale | 252.302 | 89.238 | 237.325 | 163.064 | 14.977 | 182,73 |
| Affitti terreni/fabbricati | 24.317 | 28.945 | 15.575 | -4.628 | 8.742 | -15,99 |
| Ricavi per vendita materiale | 5.195 | 247 | 0 | 4.948 | 5.195 | 2.003,32 |
| Ricavi per prestazioni diverse | 64.697 | 0 | 38.750 | 64.697 | 25.947 | |
| Allaccio | 535.291 | 514.959 | 534.950 | 20.332 | 341 | 3,95 |
| Ricavi per addebiti ad altre aziende | 1.320 | 1.180 | 0 | 140 | 1.320 | 11,86 |
| Rimborsi da inail indennità infortunio | 5.318 | 37.663 | 0 | -32.345 | 5.318 | -85,88 |
| Ricavi diversi | 36.595 | 3.796 | 30.750 | 32.799 | 5.845 | 864,04 |
| Utilizzo f. do rischi per spese legali/interessi | 375 | 6.657 | 0 | -6.282 | 375 | -94,36 |
| Rimborsi oneri assenza servizio | 10.200 | 0 | 10.200 | 10.200 | 0 | - |
| Rimborsi recupero morosità | 4.264 | 767 | 3.750 | 3.497 | 514 | 456,00 |
| Rimborso spese /recupero crediti | 354.476 | 149.859 | 210.000 | 204.617 | 144.476 | 136,54 |
| Rimborso spese legali morosità | 0 | 197 | 1.250 | -197 | -1.250 | -100,00 |
| TOTALE | 1.387.882 | 905.180 | 1.198.325 | 482.702 | 189.557 | 53,33 |

La variazione positiva rispetto al corrispondente periodo 2010 (+482.702) è determinata principalmente dall'aumento della voce recupero crediti aumentata di € 204.617 rispetto al periodo precedente e all'aumento della voce ricavi acqua settore industriale che ammonta al 31.03.2011 complessivamente a € 252.302 e risulta aumentata di € 163.064 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 89.238)

2.2.2 B) Costi della produzione

Ammontano complessivamente a € 14.075.079 e sono aumentati di € 552.736 rispetto al terzo trimestre 2010 (€ 13.522.343).

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati della contabilità industriale, del budget 2011 ed i dati del nuovo Piano di Ambito. Di seguito si riportano le voci principali di costo che compongono la voce in oggetto:

6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi attribuibili a questa voce, che ammontano al 31.03.2011 a euro 2.036.872 sono costituiti da tutti gli acquisti di beni e gli oneri accessori relativi all'attività caratteristica della società, al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche; rispetto all'anno precedente si evidenzia un incremento netto di euro 24.712. Tale incremento è dovuto principalmente al costo del materiale che nel primo trimestre 2011 risulta aumentato per un importo pari a € 70.866.

In dettaglio, la composizione della voce in oggetto è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | Budget 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Acqua | 17.499 | 19.000 | 17.500 | -1.501 | -1 | -7,9 |
| Energia elettrica | 1.290.069 | 1.332.710 | 1.469.500 | -42.642 | -179.432 | -3,20 |
| Prodotti chimici | 181.222 | 183.170 | 190.000 | -1.948 | -8.778 | -1,06 |
| Acquisto materiali | 488.963 | 418.097 | 422.925 | 70.866 | 66.038 | 16,95 |
| Indumenti da lavoro | 56 | 5.690 | 2.500 | -5.634 | -2.444 | -99,02 |
| Acquisto carburanti | 59.063 | 53.493 | 70.000 | 5.570 | -10.937 | 10,41 |
| TOTALE | 2.036.872 | 2.012.160 | 2.172.425 | 24.712 | -135.553 | 1,23 |

La voce più significativa è rappresentata dall'acquisto di energia elettrica necessaria per garantire il funzionamento degli impianti di sollevamento acqua e di depurazione, pari ad € 1.290.069.

7) Costi per servizi

Trattasi di costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali e amministrativi connessi all'attività della Società, ammontano a € 4.667.484 e risultano diminuiti per un importo pari a € 264.645 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 4.932.129).

Nella seguente tabella si riportano le voci più rilevanti, le altre si raggruppano nella voce altri costi:

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Spese collaboratori di progetto | 27.396 | 29.442 | 39.275 | -2.046 | -11.879 | -6,95 |
| Compensi CDA | 34.236 | 33.132 | 35.775 | 1.104 | -1.539 | 3,33 |
| Compensi ai revisori dei conti | 23.000 | 19.000 | 19.000 | 4.000 | 4.000 | 21,05 |
| Spese per cancelleria e stampati | 16.609 | 17.748 | 21.375 | -1.139 | -4.766 | -6,42 |
| Compensi controllo analogo | 16.650 | 16.650 | 16.650 | 0 | 0 | 0,00 |
| Analisi, prove, collaudi | 4.180 | 3.200 | 2.000 | 980 | 2.180 | 30,63 |
| Consulenze professionali | 55.852 | 31.478 | 50.750 | 24.374 | 5.102 | 77,43 |
| Manutenzione hardware software | 14.192 | 10.939 | 13.725 | 3.253 | 467 | 29,74 |
| Spese per riscaldamento | 10.250 | 7.622 | 7.500 | 2.628 | 2.750 | 34,48 |
| Spese pubblicitarie | 4.463 | 1.475 | 5.000 | 2.988 | -5.37 | 202,58 |
| Canoni Hosting e Housing | 5.475 | 7.000 | 11.500 | -1.525 | -6.025 | -21,79 |
| Pulizia | 38.789 | 40.497 | 50.000 | -1.708 | -11.211 | -4,22 |
| Postali | 8.792 | 7.016 | 9.450 | 1.776 | -658 | 25,31 |
| Telefoniche | 81.204 | 70.822 | 82.000 | 10.382 | -796 | 14,66 |
| Stampa e recapito bollette | 226.087 | 195.026 | 262.500 | 31.061 | -36.413 | 15,93 |
| Servizio call center esterno | 22.838 | 23.364 | 11.250 | -527 | 11.588 | -2,25 |
| Trasporti | 19.573 | 18.121 | 4.000 | 1.452 | 15.573 | 8,01 |
| Prestazioni diverse | 6.644 | 10.290 | 24.500 | -3.646 | -17.856 | -35,43 |
| Trasporto Acqua | 22.807 | 7.622 | 0 | 15.185 | 22.807 | 199,23 |
| Smaltimento fanghi e residui | 779.348 | 793.875 | 551.475 | -14.527 | 227.873 | -1,83 |
| Spese per formazione | 3.892 | 1.023 | 20.625 | 2.869 | -16.733 | 280,45 |
| Rimborso spese di trasferta | 12.729 | 14.008 | 12.450 | -1.279 | 279 | -9,13 |

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Assicurazioni | 158.521 | 91.571 | 98.675 | 66.950 | 59.846 | 73,11 |
| Canoni manutenzione | 13.056 | 6.610 | 2.500 | 6.446 | 10.556 | 97,52 |
| Certificazione bilancio | 6.000 | 5000 | 750 | 1.000 | 5.250 | 20,00 |
| Manutenzioni riparazioni mezzi | 52.244 | 36.250 | 43.000 | 15.994 | 9.244 | 44,12 |
| Manutenzioni varie | 5.096 | 2.484 | 4.375 | 2.612 | 721 | 105,16 |
| Manutenzione ordinaria reti impianti | 503.740 | 457.622 | 537.150 | 46.118 | -33.410 | 10,08 |
| Costi convenzione Enel-Massa | 102.265 | 73.161 | 57.500 | 29.104 | 44.765 | 39,78 |
| Pulizia fognatura nera | 190.971 | 161.575 | 175.250 | 29.396 | 15.721 | 18,19 |
| Costo per recupero crediti | 56.000 | 54.000 | 50.000 | 2.000 | 6.000 | 3,70 |
| Lettura contatori | 21.661 | - | 50.000 | 21.661 | -28.339 | - |
| Gestione esterna magazzini | - | 3.422 | - | -3.422 | - | -100,00 |
| Pulizia vasche | 115.071 | 81.449 | 86.625 | 33.622 | 28.446 | 41,28 |
| Ricerca perdite rete idrica | 1.303 | 2.823 | 2.500 | -1.520 | -1.197 | -53,85 |
| Acqua (autoconsumo) | 14.582 | 6.106 | 10.000 | 8.476 | 4.582 | 138,81 |
| Rate mutui Comuni | 1.564.850 | 2.295.881 | 1.564.850 | -731.030 | - | -31,84 |
| Canoni per quota consortile | 39.275 | 39.275 | 39.275 | - | - | - |
| Personale distaccato | 35.875 | - | - | 35.875 | 35.875 | 35,875 |
| Medico sanitarie | 2.736 | 742 | 8.750 | 1.994 | -6.014 | 268,75 |
| Oneri e spese bancarie | 131.409 | 90.481 | 117.450 | 40.928 | 13.959 | 45,23 |
| Altri costi | 217.826 | 164.328 | 136.475 | 53.498 | 80.811 | 32,56 |
| TOTALE | 4.667.485 | 4.932.129 | 4.235.925 | -264.644 | 431.560 | -5,37 |

Le variazioni più significative riguardano la riduzione di costi pari a € 731.030 per le rate dei mutui Comuni, le altre voci non presentano variazioni rilevanti.

8) Costi per godimento beni di terzi

Ammontano a € 558.170 mila e sono aumentati di € 89.608 rispetto al primo trimestre 2010 (€ 468.562).

9) Costi per il personale

Al 31 marzo 2011 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a € 4.189.467 e registra un decremento di € 130.605 (- 3,02%) rispetto al 31 marzo 2010 (€ 4.320.072).

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Salari e stipendi | 3.166.964 | 3.169.373 | 3.288.760 | -2.409 | -121.797 | -0,08 |
| Oneri contributivi | 803.754 | 954.450 | 1.042.914 | -150.696 | -239.160 | -15,79 |
| Trattamento fine rapporto | 205.974 | 184.624 | 229.674 | 21.350 | -23.701 | 11,56 |
| Altri costi | 12.775 | 11.625 | 14.051 | 1.150 | -1.276 | 9,89 |
| TOTALE | 4.189.467 | 4.320.072 | 4.575.400 | -130.605 | -423.008 | -3,02 |

La voce (suddivisa in salari e stipendi, oneri sociali ed accantonamento al fondo trattamento fine rapporto e altri costi) include l'intera spesa per il personale dipendente ivi compreso il premio di produzione, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e rateo 13[^] e 14[^].

L'azienda, per i dipendenti che hanno aderito al fondo pensione di settore, sostiene costi relativi alla quota di contributo a suo carico. Inoltre una parte del valore annuale precedentemente imputato al

fondo di trattamento di fine rapporto non viene più accantonato al fondo medesimo ma versato alla gestione del fondo integrativo o alla gestione Inps.

10) Ammortamenti e svalutazioni

| Ammortamenti | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Ammortamenti | 1.442.849 | 868.998 | 1.796.425 | 573.851 | -353.576 | 66,04 |
| TOTALE | 1.442.849 | 868.998 | 1.796.425 | 573.851 | -353.576 | 66,04 |

Per quanto riguarda gli ammortamenti si fa presente che a decorrere dall'anno 2010 la direzione a ritenuto di applicare le aliquote di ammortamento previste nel convenzione sottoscritte con l'ATO, in quanto le stesse sono state ritenute adeguate a rappresentare la vita utile di ogni categoria fiscale dei beni. Le nuove aliquote sono pari a circa il doppio rispetto a quelle applicate nel periodo 2007-2009.

11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 31 marzo 2010 valutate con il metodo del costo medio ponderato. Il criterio di valorizzazione adottato non ha subito modifiche.

12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo accantonato per rischi ammonta al 31 marzo 2011 ad euro 495.000 e risulta essere così composto:

| Accantonamenti | 31.03.2011 |
|---------------------------------|----------------|
| Accantonamenti per rischi | 312.500 |
| Accantonamenti penalità | 125.000 |
| Accantonamenti minor ricavi | 47.500 |
| Accantonamenti utenze disagiate | 10.000 |
| Totale | 495.000 |

13) Oneri diversi di gestione

Ammontano a € 295.021 e risultano aumentati di euro 61.873 rispetto al 31 marzo 2010 (€ 233.148).

2.2.3 C) Proventi e oneri finanziari

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Interessi attivi bancari e postali | 1.378 | 3.039 | 75 | -1.661 | 1.303 | -54,65 |
| Interessi attivi ritardato pagamento | 49.515 | 20.556 | 52.500 | 28.959 | -2.985 | 140,88 |
| TOTALE | 50.893 | 23.595 | 52.575 | 27.298 | -1.682 | 115,69 |

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | BUDGET 2011 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione assoluta 2011-budget | Variazione % 2011-2010 |
|--|------------------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Interessi passivi mutui | 75.500 | 107.500 | 80.000 | -32.000 | -4.500 | -29,77 |
| Interessi passivi depositi cauzionali | 2.645 | 42.619 | 3.000 | -39.974 | -355 | -93,79 |
| Interessi passivi bancari | 340.952 | 276.632 | 372.050 | 64.320 | -31.098 | 23,25 |
| Altri oneri finanziari | 10.567 | 14.517 | 18.250 | -3.950 | -7.683 | -27,21 |
| TOTALE | 429.663 | 441.268 | 473.300 | -11.604 | -43.637 | 2,63 |

B) Proventi e oneri straordinari

| Descrizione | Valore al 31.03.2011 | Valore al 31.03.2010 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione % 2011-2010 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Proventi straordinari | 870.155 | 901.686 | -31.531 | -3,50 |
| TOTALE | 870.155 | 901.686 | -31.531 | -3,50 |

Il decremento dei proventi straordinari pari a € 31.531 è connesso, principalmente, alla rilevazione dei conguagli tariffari di competenza degli esercizi precedenti riconosciuti a favore degli utenti. Tale importo, essendo riferito ad una voce di ricavo "garantito" è stato posto a carico della stessa Autorità d'Ambito. L'importo totale di questa sopravvenienza attiva ammonta ad € 843.374. Pertanto, la voce in oggetto rappresenta contestualmente una sopravvenienza attiva e passiva.

| Descrizione | Saldo al 31.03.2011 | Saldo al 31.03.2010 | Variazione assoluta 2011-2010 | Variazione % 2011-2010 |
|----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| (Oneri straordinari) | 866.601 | -835.467 | 31.134 | 3,73 |
| TOTALE | 866.601 | -835.467 | 31.134 | 3,73 |

La variazione netta di questa voce registra un aumento di pari a € 31.134 rispetto all'esercizio chiuso alla medesima data.